



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20089-9-2020	Data/Ora Ricezione 27 Maggio 2020 17:25:55	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
--	--	---

Societa' : Vetrya S.p.A.

Identificativo : 133094

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : VETRYAN02 - Sagrafena

Tipologia : 1.1

Data/Ora Ricezione : 27 Maggio 2020 17:25:55

Data/Ora Inizio : 27 Maggio 2020 17:25:56

Diffusione presunta

Oggetto : Vetrya: il CdA approva i dati finanziari consolidati, anche pro-forma, al 31 dicembre 2019 Rafforzato il posizionamento competitivo nel settore stream

*Testo del comunicato*

Vetrya: il CdA approva i dati finanziari consolidati, anche pro-forma, al 31 dicembre 2019

Rafforzato il posizionamento competitivo nel settore streaming video, digital advertising, mobile payment e intelligenza artificiale

Si conferma la solidità della struttura finanziaria, il ritorno all'utile è previsto nel corso del 2020

Gruppo Vetrya – risultati sintetici consolidati pro-forma al 31 dicembre 2019

Ricavi netti: Euro mln 46,04 (59,36 nel 2018)

EBITDA: Euro (mln 3,40) (7,65 nel 2018)

Risultato netto: Euro (mln 6,23) (3,03 nel 2018)

Patrimonio netto totale: Euro mln 13,42 (20,01 nel 2018)

Posizione finanziaria netta (indebitamento netto): Euro mln 5,70 (-3,36 milioni nel 2018)



## **COMUNICATO STAMPA**

**Vetrya: il CdA approva i dati finanziari consolidati, anche pro-forma, al 31 dicembre 2019**

**Rafforzato il posizionamento competitivo nel settore streaming video, digital advertising, mobile payment e intelligenza artificiale**

**Si conferma la solidità della struttura finanziaria, il ritorno all'utile è previsto nel corso del 2020**

### **Gruppo Vetrya – risultati sintetici consolidati pro-forma al 31 dicembre 2019**

**Ricavi netti: Euro mln 46,04** (59,36 nel 2018)

**EBITDA: Euro (mln 3,40)** (7,65 nel 2018)

**Risultato netto: Euro (mln 6,23)** (3,03 nel 2018)

**Patrimonio netto totale: Euro mln 13,42** (20,01 nel 2018)

**Posizione finanziaria netta (indebitamento netto): Euro mln 5,70** (-3,36 milioni nel 2018)

Orvieto, 27 maggio 2020- Il Consiglio di Amministrazione di Vetrya S.p.A. [VTY.MI], le cui azioni sono quotate su AIM Italia (Mercato Alternativo del Capitale) dal 29 luglio 2016, ha approvato oggi il progetto di bilancio consolidato e di bilancio di esercizio 2019, che verranno sottoposti all'assemblea degli azionisti convocata per il 28 giugno 2020 redatti in base ai principi contabili nazionali e sottoposti a Revisione Contabile affidata a EY S.p.A.

Inoltre, al fine di presentare al pubblico le informazioni finanziarie che tengano conto degli effetti della intervenuta piena integrazione della società Viralize, (come da comunicato diffuso in data 29 marzo 2019), l'odierno Consiglio ha approvato i dati finanziari consolidati pro-forma del gruppo al 31 dicembre 2019 (i "Dati consolidati Pro-forma"). Tali pro-forma sono stati predisposti simulando retroattivamente gli effetti dell'acquisizione, avvenuta in data 29 marzo 2019, con conseguente consolidamento integrale a far data dal 1° gennaio 2019.

I dati pro-forma mostrano un decremento dei ricavi netti che ammontano a 46,04 milioni di euro a fronte dei 59,36 milioni del 2018. L'Ebitda è negativo per -3,40 milioni di euro, così come il risultato netto al 31 dicembre 2019, che si assesta a -6,23 milioni di euro.

La contrazione delle performance economiche dei risultati del 2019 è da attribuirsi principalmente allo slittamento dell'attuazione operativa di contratti relativi a servizi per due operatori telco che erano in corso di fusione. Tali contratti, che sono stati formalizzati in uno unico, la cui entrata a regime era prevista orientativamente a partire da gennaio, ha avuto la piena applicabilità nell'ultima parte dell'anno comportando il non raggiungimento degli obiettivi economico finanziari previsti per l'esercizio 2019.

Il management ritiene che il gruppo possa ritornare al pareggio operativo nel corso dell'esercizio 2020, soprattutto grazie all'attuale e piena attuazione del contratto con l'operatore telco di cui sopra, all'imminente sottoscrizione di contratti direct carrier billing con operatori italiani ed internazionali, all'incremento di nuove linee di business legate al mondo IoT, allo sviluppo del mercato digital advertising, all'evoluzione delle soluzioni video live e on-demand e a nuove piattaforme per la videocomunicazione.



Per affrontare le conseguenze della pandemia di Covid-19 il Gruppo ha inoltre messo in atto una serie di misure che hanno permesso di garantire la piena operatività e continuità dei servizi in tutti i Paesi dove è presente.

La percentuale di dipendenti che lavorano da remoto infatti è superiore al 95%.

La pandemia è un evento tragico che ha avuto e avrà un impatto molto negativo a livello mondiale ma al tempo stesso si tratta di un evento che segna una forte accelerazione dei processi di digitalizzazione con numeri in crescita per tutti i media digitali e un eventuale calo di spesa in comunicazione.

Sulla base delle attuali informazioni disponibili, in uno scenario in continua evoluzione, abbiamo predisposto un monitoraggio costante delle modifiche delle variabili macroeconomiche e di business per avere disponibile in tempo reale la miglior stima dei potenziali impatti sul Gruppo e permetterne la mitigazione con dei piani di reazione/contingency.

Il Patrimonio Netto totale a fine 2019 ammonta a 13,42 milioni di euro. Alla stessa data, la Posizione Finanziaria Netta (indebitamento) risulta pari a 5,70 milioni di euro rispetto ai -3,36 milioni del 2018.

Luca Tomassini, presidente e CEO di vetrya ha commentato: “Il 2019, ha risentito dello slittamento dell’attuazione operativa di due contratti associati al mondo telco. I dati previsionali del primo semestre 2020, malgrado alcune contrazioni in alcuni settori dovuti alla pandemia, ci permettono di trarre risultati 2020 migliori rispetto al 2019 e la ripresa di un percorso di crescita grazie allo sviluppo di soluzioni IoT innovative, di nuove soluzioni per la videocomunicazione e di piattaforme digital in cloud computing, che dovrebbero, da un lato, contribuire alla crescita di ricavi e margini e, dall’altro, mitigare il rischio di un’eccessiva esposizione sui mercati telco.”

“Durante il periodo di pandemia – ha proseguito Tomassini – sono aumentate le richieste di piattaforme digitali, con particolare riferimento al mondo del video, sistemi di pagamento basati su direct carrier billing e progetti legati alla distribuzione video live e on demand. Proprio in quest’ultimo ambito, nel corso del mese di giugno lanceremo un importante servizio OTT a livello internazionale. Con l’avvio della fase 2 daremo inoltre seguito all’apertura della sede di Mosca, dove stiamo negoziando già contratti con i principali operatori di telecomunicazioni”.

Il bilancio consolidato e separato al 31 dicembre 2019 sarà a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet [www.vetrya.it](http://www.vetrya.it), sezione Investor nei termini previsti dalla normativa.

### **Vetrya S.p.A.**

Vetrya [VTY.MI] è un gruppo internazionale leader riconosciuto nello sviluppo di servizi digital, applicazioni, soluzioni e modelli di business abilitati dalla tecnologia della rete internet e delle reti di telecomunicazioni broadband e ultra broadband. Il Gruppo è quotato su Mercato Alternativo del Capitale AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana. Favorisce il successo dei Clienti introducendo innovazione in tutta la catena del valore, con un’ampia offerta di servizi e soluzioni basate su piattaforme in cloud computing, quali ad esempio media asset management, digital communication, mobile entertainment, mobile payment, carrier billing, internet tv, broadcasting, digital advertising e produzione di contenuti. Applica l’elevata competenza ed esperienza nel cloud computing, intelligenza artificiale, big data e internet degli oggetti ad ogni dispositivo connesso alla rete. È presente negli Stati Uniti attraverso vetrya US Inc., società con sede a Palo Alto (CA), sul mercato del sud-est asiatico attraverso la società Vetrya Asia Pacific Sdn. Bhd., con sede a Kuala



Lumpur Malesia, su latino america con la società Vetrya do Brasil con sede in Brasile, a Rio de Janeiro, sul mercato iberico con Vetrya Iberia SI, a Madrid e sul mercato inglese attraverso la propria società Viralize UK Ltd, Londra. Può vantare collaborazioni di successo con i più importanti operatori di telecomunicazioni del mondo, operatori media, editori, broadcaster, banche, utilities, manufacturing e consumer products.

[www.vetrya.it](http://www.vetrya.it)

Contatti:

**Barabino & Partners**

Massimiliano Parboni  
[m.parboni@barabino.it](mailto:m.parboni@barabino.it)

Fabio Bartolo  
[f.bartolo@barabino.it](mailto:f.bartolo@barabino.it)

Tel.: 06/679.29.29

**Vetrya S.p.A.**

Elisa Baffo  
[press@vetrya.it](mailto:press@vetrya.it)

Tel.: 0763/48.01

**Nomad - EnVent Capital Markets Ltd.**

Paolo Verna  
[pverna@enventcapitalmarkets.co.uk](mailto:pverna@enventcapitalmarkets.co.uk)

## Dati Economici Bilancio Separato

(In Euro/000)

Valore della produzione	31/12/2019	31/12/2018
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	25.295	56.055
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e finiti	12	0
Incrementi di immobilizzazioni per lavori in corso	2.695	2.712
Altri Ricavi	1.090	1.431
<b>Totale Valore della Produzione</b>	<b>29.093</b>	<b>60.198</b>
<b>Costi della produzione</b>		
Per materie prime sussidiarie di consumo e merci	149	111
Per servizi	28.780	49.042
Per godimento beni di terzi	250	171
Per personale	5.186	4.857
Oneri diversi di gestione	317	165
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>34.682</b>	<b>54.346</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(5.590)</b>	<b>5.852</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	3.348	3.612
<b>EBIT</b>	<b>(8.938)</b>	<b>2.240</b>
Proventi e Oneri Finanziari	618	(39)
Rettifiche di Valore di Attività e Passività Finanziarie	(386)	(100)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(8.706)</b>	<b>2.102</b>
Imposte sul reddito	(2.267)	346
<b>Risultato netto</b>	<b>(6.438)</b>	<b>1.756</b>

## Dati Patrimoniali bilancio separato

(In Euro/000)

Stato patrimoniale	31/12/2019	31/12/2018
<b>Attivo Immobilizzato</b>		
Immobilizzazioni Immateriali	4.857	4.991
Immobilizzazioni Materiali	6.948	7.119
Immobilizzazioni Finanziarie	13.604	1.187
<b>Capitale Immobilizzato</b>	<b>25.409</b>	<b>13.297</b>
<b>Attivo circolante</b>		
Rimanenze	25	13
Crediti	21.316	33.965
Attività finanziarie che non costituiscono partecipazioni	113	35
Disponibilità Liquide	5.587	8.293
Ratei e risconti attivi	2.173	3.211
Capitale Immobilizzato	0	0
<b>Attività di esercizio a breve</b>	<b>29.214</b>	<b>45.516</b>
<b>Debiti a breve</b>		
Debiti verso banche	6.687	2.284
Debiti verso altri finanziatori	209	112
Debiti verso fornitori	22.813	32.363
Debiti tributari	216	459
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	198	385
Altri debiti	4.223	684
Ratei e riscontri passivi	39	21
<b>Passività di esercizio a breve termine</b>	<b>34.385</b>	<b>36.308</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>11.919</b>	<b>18.358</b>
<b>Passività a medio e lungo termine</b>		
TFR	859	733
Debiti verso banche oltre 12 mesi	6.945	2.658
Debiti verso finanziatori oltre 12 mesi	515	756
<b>Passività a medio e lungo termine</b>	<b>8.319</b>	<b>4.147</b>

## Dati Finanziari separati

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	(6.438.689)	1.755.731
Imposte sul reddito	(2.267.697)	345.787
Interessi passivi (attivi)	112.821	37.838
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(732.331)	0
<b>1. UTILE (PERDITA) ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE SUL REDDITO, INTERESSI, DIVIDENDI E PLUS/MINUSVALENZE DA CESSIONE</b>	<b>(9.325.896)</b>	<b>2.139.356</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	353.098	417.711
Ammortamenti delle immobilizzazioni	3.267.885	3.449.577
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	386.418	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
<b>2. FLUSSO FINANZIARIO PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CCN</b>	<b>(5.318.495)</b>	<b>6.006.644</b>
<i>Variazione del ccn</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(12.334)	0
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	14.042.229	(5.923.093)
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	(8.090.081)	5.242.497
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	1.038.231	(2.434.518)
Incremento/(decremento) di ratei e risconti passivi	16.673	(14.364)
Altre variazioni del capitale circolante netto	2.903.775	1.105.059
<b>3 FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CCN</b>	<b>4.579.998</b>	<b>3.982.225</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(112.821)	(37.838)
(Imposte sul reddito pagate)	(461.071)	(1.105.384)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(145.877)	(242.910)
<b>4 FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE ALTRE RETTIFICHE</b>	<b>3.860.229</b>	<b>2.596.093</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>3.860.229</b>	<b>2.596.093</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(276.873)	(1.717.439)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	46.600	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(2.732.827)	(2.776.058)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		0
<i>Immobilizzazioni finanziarie immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(13.200.569)	(705.576)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	1.130.761	
<i>Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(79.300)	0
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>(B) Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>(15.112.208)</b>	<b>(5.199.073)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	2.346.731	(88.390)
Accensione finanziamenti	9.021.492	2.608.579
Rimborso finanziamenti	(2.822.211)	(2.881.638)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		1.740
Cessione (acquisto) di obbligazioni e/o azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		(1.053.276)
<b>(C) Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>8.546.012</b>	<b>(1.412.985)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)</b>	<b>(2.705.967)</b>	<b>(4.015.968)</b>
Disponibilità liquide all'inizio del periodo (D)	8.292.856	12.308.824
Disponibilità liquide alla fine del periodo (E)	5.586.889	8.292.856
<b>Flusso di cassa complessivo (D - E)</b>	<b>(2.705.967)</b>	<b>(4.015.968)</b>

## Dati Economici Bilancio Consolidato pro forma

(In Euro/000)

Valore della produzione	31/12/2019	31/12/2018
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	46.040	59.363
Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione semilavorati e finiti	12	0
Incrementi di immobilizzazioni per lavori in corso	3.215	2.712
Altri Ricavi	1.167	1.453
<b>Totale Valore della Produzione</b>	<b>50.434</b>	<b>63.528</b>
<b>Costi della produzione</b>		
Per materie prime sussidiarie di consumo e merci	176	111
Per servizi	44.276	49.936
Per godimento beni di terzi	481	186
Per personale	8.459	5.473
Oneri diversi di gestione	445	168
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>53.837</b>	<b>55.874</b>
<b>EBITDA</b>	<b>(3.403)</b>	<b>7.564</b>
Ammortamenti e Svalutazioni	4.742	3.614
<b>EBIT</b>	<b>(8.145)</b>	<b>4.040</b>
Proventi e Oneri Finanziari	634	(39)
Rettifiche di Valore di Attività e Passività Finanziarie	(396)	(110)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>(7.907)</b>	<b>3.891</b>
Imposte sul reddito	(1.671)	855
<b>Risultato netto</b>	<b>(6.236)</b>	<b>3.036</b>

## Dati Patrimoniali Bilancio Consolidato

(In Euro/000)

Stato patrimoniale	31/12/2019	31/12/2018
<b>Attivo Immobilizzato</b>		
Immobilizzazioni Immateriali	12.798	4.993
Immobilizzazioni Materiali	7.019	7.121
Immobilizzazioni Finanziarie	2.447	960
<b>Capitale Immobilizzato</b>	<b>22.264</b>	<b>13.074</b>
Attivo circolante		
Rimanenze	25	13
Crediti	27.223	31.432
Attività finanziarie che non costituiscono partecipazioni	113	34
Disponibilità Liquide	9.466	9.134
Ratei e risconti attivi	2.215	3.213
Capitale Immobilizzato	0	0
<b>Attività di esercizio a breve</b>	<b>39.042</b>	<b>43.826</b>
Debiti a breve		
Debiti verso banche	7.446	2.284
Debiti verso altri finanziatori	210	112
Debiti verso fornitori	25.780	28.064
Debiti tributari	421	988
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	413	493
Altri debiti	4.834	732
Ratei e riscontri passivi	38	21
<b>Passività di esercizio a breve termine</b>	<b>39.142</b>	<b>32.696</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>13.425</b>	<b>20.017</b>
Passività a medio e lungo termine		
TFR	1.112	773
Debiti verso banche oltre 12 mesi	7.112	2.658
Debiti verso finanziatori oltre 12 mesi	515	756
<b>Passività a medio e lungo termine</b>	<b>8.739</b>	<b>4.187</b>

## Dati Finanziari

Descrizione	31/12/2019	31/12/2018
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	(6.613.102)	3.036.446
Imposte sul reddito	(1.840.431)	854.842
Interessi passivi (attivi)	126.350	40.853
(Dividendi)		
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(732.331)	
<b>1. UTILE (PERDITA) ESERCIZIO PRIMA DELLE IMPOSTE SUL REDDITO, INTERESSI, DIVIDENDI E PLUS/MINUSVALENZE DA CESSIONE</b>	<b>(9.059.514)</b>	<b>3.932.141</b>
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	532.137	451.214
Ammortamenti delle immobilizzazioni	4.569.306	3.451.217
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	396.418	
Altre rettifiche per elementi non monetari		
<b>2. FLUSSO FINANZIARIO PRIMA DELLE VARIAZIONI DEL CCN</b>	<b>(3.561.653)</b>	<b>7.834.572</b>
<i>Variazione del ccn</i>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	(12.334)	0
Decremento/(incremento) dei crediti verso clienti	7.827.019	(7.131.510)
Incremento/(decremento) dei debiti vs fornitori	(2.311.950)	5.897.464
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	997.250	(2.412.086)
Incremento/(decremento) di ratei e risconti passivi	16.673	(14.378)
Altre variazioni del capitale circolante netto	3.509.660	(2.802.873)
<b>3 FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE VARIAZIONI DEL CCN</b>	<b>6.464.665</b>	<b>1.371.189</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(126.350)	(40.853)
(Imposte sul reddito pagate)	(1.913.690)	1.608.252
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(63.772)	(246.781)
<b>4 FLUSSO FINANZIARIO DOPO LE ALTRE RETTIFICHE</b>	<b>4.360.853</b>	<b>2.691.807</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>4.360.853</b>	<b>2.691.807</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(340.922)	(1.585.382)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(11.969.832)	(2.776.058)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	38.865	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(2.281.485)	(548.651)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<i>Immobilizzazioni finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	1.130.761	
Prezzo di realizzo disinvestimenti	(79.300)	
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
<b>(B) Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>(13.501.913)</b>	<b>(4.910.091)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	2.466.846	(88.390)
Accensione finanziamenti	10.677.724	2.487.842
Rimborso finanziamenti	(3.671.761)	(2.881.638)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento		1.754
Cessione (acquisto) di obbligazioni e/o azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		(1.053.276)
<b>(C) Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>9.472.809</b>	<b>(1.533.708)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B + C)</b>	<b>331.748</b>	<b>(3.751.993)</b>
Disponibilità liquide all'inizio del periodo (D)	9.133.861	12.885.854
Disponibilità liquide alla fine del periodo (E)	9.465.609	9.133.861
<b>Flusso di cassa complessivo (D - E)</b>	<b>331.748</b>	<b>(3.751.993)</b>

Fine Comunicato n.20089-9

Numero di Pagine: 12